

Особенности заключения и исполнения сделок РЕПО

1. Общие положения

1.1 Настоящее приложение к Регламенту оказания инвестиционных услуг AS KIT Finance Europe определяет порядок заключения внебиржевых сделок РЕПО (далее – Приложение).

1.2 Договором РЕПО признается договор, по которому одна Сторона - продавец по договору РЕПО (далее: Первоначальный продавец) обязуется в срок, установленный этим договором, передать в собственность другой Стороне - покупателю по договору РЕПО (далее: Первоначальный покупатель) ценные бумаги, а Первоначальный покупатель обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (1-я часть РЕПО) и по которому Первоначальный покупатель обязуется в срок, установленный этим договором, передать ценные бумаги в собственность Первоначального продавца, а Первоначальный продавец обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (2-я часть РЕПО). При этом по договору РЕПО обязательства по 2-й части РЕПО возникают у Сторон при условии исполнения обязательств по 1-й части РЕПО.

2. Термины и определения

2.1 Если иное не оговорено специально в тексте настоящего Приложения, то применяются следующие определения основных терминов:

База начисления процентов – для сделок в российских рублях (RUB) и британских фунтах (GBP) - фактическое количество дней в году (365 или 366); для сделок в других валютах – 360 дней, кроме случаев, когда Стороны договорились об ином.

Валюта расчетов – валюта, в которой Стороны договорились исполнить платежные обязательства по Договору РЕПО.

Валюта Договора РЕПО – валюта, в которой Стороны согласовывают Сумму покупки и Сумму выкупа по Договору РЕПО.

Дата выкупа - согласованный Сторонами в качестве условия Договора РЕПО срок, определяемый датой или периодом времени, в которую Первоначальный продавец по Договору РЕПО обязуется перечислить Сумму выкупа Первоначальному покупателю. Если Дата выкупа, о которой договорились Стороны, не является Рабочим днем, то Датой выкупа будет считаться следующий Рабочий день.

Дата исполнения 2-й части Договора РЕПО – наиболее поздняя из двух дат: даты, когда исполнены обязательства Первоначального продавца по перечислению Суммы выкупа, и даты, когда исполнены обязательства Первоначального покупателя по поставке Ценных бумаг по 2-й части Договора РЕПО.

Дата исполнения 1-й части Договора РЕПО – наиболее поздняя из двух дат: даты, когда исполнены обязательства Первоначального покупателя по перечислению Суммы покупки, и даты, когда исполнены обязательства Первоначального продавца по поставке Ценных бумаг по 1-й части договора РЕПО.

Дата покупки – согласованная Сторонами в качестве условия Договора РЕПО дата, в которую Первоначальный покупатель обязуется перечислить Сумму покупки Первоначальному продавцу. Если Дата покупки, о которой договорились Стороны, не является Рабочим днем, то Датой покупки будет считаться следующий Рабочий день.

Дата поставки по 2-й части Договора РЕПО – согласованная Сторонами в качестве условия Договора РЕПО дата, когда Первоначальный покупатель обязуется перевести Первоначальному продавцу Ценные бумаги по 2-й части Договора РЕПО. Если Дата поставки, о которой Стороны договорились, не является Рабочим днем, то Датой поставки будет являться следующий Рабочий день.

Дата поставки по 1-й части Договора РЕПО – согласованная Сторонами в качестве условия Договора РЕПО дата, когда Первоначальный продавец обязуется перевести Первоначальному покупателю Ценные бумаги по 1-й части Договора РЕПО. Если Дата поставки, о которой Стороны договорились, не является Рабочим днем, то Датой поставки будет являться следующий Рабочий день.

Дата требования об исполнении Договора РЕПО с открытой датой – согласованная Сторонами при заключении Договора РЕПО дата, в любой Рабочий день до наступления которой (включительно) может быть предъявлено требование об исполнении обязательств 2-й части Договора РЕПО с открытой датой стороной, имеющей право на предъявление такого требования в соответствии с условиями Договора РЕПО.

Маржинальные Бумаги – ценные бумаги, идентичные бумагам по договору РЕПО, перечисляемые для обеспечения обязательств Первоначальным продавцом или Первоначальным покупателем по Договору РЕПО на срочной и возвратной основе и не рассматриваемые как предоплата/предпоставка по 2-й части Договора РЕПО.

Маржинальный взнос – денежные средства и/или Маржинальные Бумаги, перечисляемые для обеспечения обязательств Первоначальным продавцом или Первоначальным покупателем по Договору РЕПО на срочной и возвратной основе для обеспечения обязательств по Договору РЕПО и не рассматриваемые как предоплата/предпоставка по 2-й части Договора РЕПО. Размер Маржинального взноса определяется на основании расчета Риска позиции.

Начальный коэффициент обеспечения – величина, выраженная в процентах и отражающая соотношение Суммы покупки и Текущей стоимости на дату заключения Договора РЕПО.

Нарушившая сторона – сторона, нарушившая условия договора, перечисленные в пункте 9 данного Приложения.

Пеня – штрафная санкция за неуплату в срок или несвоевременное выполнение финансовых обязательств, начисляемая в процентах.

Подтверждение – документ, направляемый Сторонами друг другу и/или Инвестиционным объединением клиенту одним из способов, согласованных Сторонами, содержащий все условия заключаемого Договора РЕПО или условия, касающиеся изменения, исполнения, или прекращения иным образом обязательств, или осуществления прав по Договору РЕПО.

Рабочий день – день, когда Клиринговая Система/Банк может рассчитать/осуществить перевод по поставке бумаг/денежный перевод в соответствующей валюте.

РЕПО с открытой датой (Договор РЕПО с открытой датой) – Договор РЕПО, по которому наступление Даты выкупа и Даты поставки по 2-й части РЕПО определяются по требованию стороны, имеющей право на предъявление такого требования в соответствии с условиями Договора РЕПО в любой Рабочий день до Даты требования об исполнении Договора РЕПО с открытой датой.

Риск позиции – величина, рассчитываемая согласно формуле указанной в пункте 6.3.1 настоящего Приложения.

Срок РЕПО – период в календарных днях, исчисляемый со дня, следующего за Датой исполнения 1-й части Договора РЕПО, по Дату исполнения 2-й части Договора РЕПО включительно. Для Договора РЕПО, 1-я и 2-я части которого исполняются в один день, Срок РЕПО принимается равным одному дню.

Ставка РЕПО – величина, выраженная в процентах годовых и используемая Сторонами для расчета взаимных обязательств по 2-й части Договора РЕПО. Может быть фиксированной или расчетной. Ставка РЕПО должна позволять определить Текущую сумму выкупа на любой день в течение Срока РЕПО.

Сумма выкупа – сумма денежных средств, подлежащая уплате Первоначальным продавцом Первоначальному покупателю при исполнении обязательств по 2-й части Договора РЕПО.

Сумма покупки – сумма денежных средств, подлежащая уплате Первоначальным покупателем Первоначальному продавцу при исполнении обязательств по 1-й части Договора РЕПО.

Уровень маржи – величина допустимого колебания Дефицита/Избытка маржи, согласованная Сторонами при заключении Договора РЕПО, при понижении которого ниже установленного уровня, возникает основание для выставления требования на увеличение Маржинального взноса. Первоначальный покупатель в случае уменьшения текущей рыночной цены ценных бумаг ниже установленного уровня имеет право потребовать у Первоначального продавца поставки дополнительного количества денежных средств и/или Маржинальных Бумаг, с тем, чтобы общая рыночная стоимость ценных бумаг соответствовала предусмотренному условиям операции РЕПО значению дисконта. Уровень маржи рассчитывается согласно формуле указанной в пункте 6.3.2 данного Приложения.

3. Заявления и гарантии сторон

3.1 Стороны заявляют и гарантируют, что:

3.1.1 поставляемые (передаваемые) ими Ценные бумаги/Денежные средства не обременены залогом, свободны от иных прав третьих лиц, а также не находятся под арестом и являются подлинными;

3.1.2 они имеют право и возможность передать Ценные бумаги/Денежные средства другой Стороне.

4. Существенные условия договора РЕПО

4.1 Стороны признают, что существенными условиями Договоров РЕПО являются следующие условия:

4.1.1 Ценные бумаги, являющиеся предметом Договора РЕПО. Условие считается согласованным, если однозначно определены:

а) наименование лица (лиц), выпустившего (выдавшего) ценные бумаги, вид ценных бумаг, для акций также – категория (тип), для паев паевых инвестиционных фондов – наименование паевого инвестиционного фонда;

б) ISIN или государственный регистрационный номер, а также иные реквизиты, предусмотренные законодательством для данного вида (категории, типа) ценной бумаги (наименование эмитента, тип, форма и др.);

4.1.2 Количество Ценных бумаг или порядок его определения (в штуках или как их общая номинальная стоимость);

4.1.3 Валюта Договора РЕПО;

4.1.4 Цена 1-й части РЕПО. Не является существенным условием Договора РЕПО, если Сторонами согласована Текущая стоимость на дату заключения Договора РЕПО и Начальный коэффициент обеспечения;

4.1.5 Сумма покупки или порядок ее определения;

4.1.6 Валюта расчетов и применимый курс пересчета по 1-й части РЕПО. Не является существенным условием Договора РЕПО, если Валюта расчетов совпадает с Валютой Договора РЕПО;

4.1.7 Дата покупки;

4.1.8 Дата поставки Ценных бумаг по 1-й части Договора РЕПО;

4.1.9 Порядок расчетов по 1-й части Договора РЕПО;

4.1.10 Ставка РЕПО. Не является существенным условием Договора РЕПО, если Сторонами согласована Сумма покупки, Сумма выкупа и Срок РЕПО;

4.1.11 Срок РЕПО. Не является существенным условием Договора РЕПО, если Сторонами согласованы даты расчетов по 1-й и 2-й частям РЕПО;

4.1.12 Сумма выкупа или порядок ее определения;

4.1.13 Валюта расчетов и применимый курс пересчета по 2-й части Договора РЕПО. Не является существенным условием Договора РЕПО, если Валюта расчетов совпадает с Валютой Договора РЕПО;

4.1.14 Дата выкупа. Не является существенным условием для РЕПО с открытой датой;

4.1.15 Дата поставки Ценных бумаг по 2-й части Договора РЕПО. Не является существенным условием для РЕПО с открытой датой;

4.1.16 Выплата/зачисление активов при значительном изменении Уровня маржи на основании требования;

4.1.17 В случае выплаты эмитентом Ценных бумаг в течение срока РЕПО любых доходов по ценным бумагам, в том числе дивидендов/купонного дохода/сумм частичного погашения, Первоначальный покупатель обязуется осуществить в отношении Первоначального продавца все необходимые действия, предусмотренные разделом 7 настоящего Приложения;

4.1.18 В случае если Стороны совершают РЕПО с открытой датой, существенным будет указание на то, что заключаемый Договор является РЕПО с открытой датой. Существенным условием такого Договора РЕПО будут:

- дата требования об исполнении РЕПО с открытой датой;
- указание на то, какая из Сторон (Первоначальный покупатель и/или Первоначальный продавец) будет иметь право направления другой Стороне требования об исполнении обязательств по 2-й части Договора РЕПО.

4.1.19 В случае если Стороны совершают РЕПО с открытой датой, минимальный срок РЕПО равен одной неделе, если иное не предусмотрено договором РЕПО.

4.2 В случае, если Дата покупки, Дата выкупа, Дата поставки по 1-й или 2-й части Договора РЕПО, определенные условиями Договора РЕПО, приходится на день, не являющийся Рабочим днем для целей расчетов по Договорам РЕПО, Датой покупки, Датой выкупа, Датой поставки по 1-й или 2-й части Договора РЕПО, соответственно, признается следующий за ним Рабочий день. При этом применяется фактическая цена реализации (приобретения) Ценной бумаги как по 1-й части Договора РЕПО, так и по 2-й части Договора РЕПО независимо от рыночной (расчетной) стоимости таких Ценных бумаг. Такая цена реализации (приобретения) рассчитывается с учетом накопленного процентного (купонного) дохода на дату перехода прав собственности на Ценные бумаги.

4.3 Условие о замене Ценных бумаг является изменением условий Договора РЕПО по требованию Первоначального покупателя и может повлечь также изменение цены, в том числе, если установлен порядок ее определения. Условие о замене не влияет на срок исполнения обязательств по 2-й части Договора РЕПО. Замена Ценных бумаг осуществляется также при совершении эмитентом Ценных бумаг корпоративных действий по консолидации, конвертации, дроблению ценных бумаг.

Внесение изменений в Договор РЕПО в связи с заменой Ценных бумаг осуществляется путем обмена Подтверждениями. Первоначальный покупатель имеет право требовать замены Ценных бумаг по Договору РЕПО, а Первоначальный продавец обязуется совершить все необходимые действия по замене Ценных бумаг по Договору РЕПО в случае: исключения Ценных бумаг из числа допущенных к торгам Организатора торговли ценными бумагами (фондовой биржи); неисполнения эмитентом обязательств по Ценным бумагам; при совершении эмитентом Ценных бумаг корпоративных действий по консолидации, конвертации, дроблению ценных бумаг. Количество заменяющих ценных бумаг определяется исходя из Текущей суммы выкупа и Текущей стоимости заменяющих ценных бумаг на дату направления требования о замене. Замена Ценных бумаг не может осуществляться по требованию Первоначального продавца.

4.4 Стороны проводят переговоры по согласованию условий Договора РЕПО. В ходе переговоров должны быть согласованы параметры Договора РЕПО, позволяющие однозначно определить (рассчитать) все существенные условия Договора РЕПО

5. Порядок исполнения обязательств по договору РЕПО

5.1 По Договору РЕПО с открытой датой Сторона, имеющая право предъявления требования об исполнении Договора РЕПО, в любой Рабочий день до Даты требования об исполнении Договора РЕПО с открытой датой вправе направить другой Стороне требование об исполнении Договора РЕПО с открытой датой с указанием предполагаемой даты, в которую должны быть исполнены обязательства по 2-й части данного Договора РЕПО с открытой датой.

5.2 Такое требование должно быть направлено не менее, чем за 3 (Три) Рабочих дня до предполагаемой Даты исполнения 2-й части Договора РЕПО, но в любом случае не позднее срока, достаточного для своевременного осуществления перевода Ценных бумаг, являющихся предметом Договора РЕПО с открытой датой, и не позднее срока, необходимого для проведения расчетов.

5.3 Другая Сторона безусловно соглашается с условиями исполнения РЕПО с открытой датой, если они соответствуют предъявляемым к ним в соответствии с настоящим Приложением

требованиям, и обязуется исполнить свои обязательства по 2-й части Договора РЕПО с открытой датой в срок, указанный в таком требовании.

6. Переоценка обязательств по Договору РЕПО

6.1. В случае если в результате переоценки риска позиции Уровень маржи снижается ниже предельного значения Первоначальный покупатель, не позднее следующего Рабочего дня, следующего за днем получения котировок, направляет Первоначальному продавцу требование (далее – МС) о необходимости внесения маржинального взноса, содержащее величину дефицита маржи. Первоначальный продавец, обязуется не позднее 2 (двух) рабочих дней со дня получения уведомления перевести активы на сумму, указанную в уведомлении, на счет Первоначального покупателя по реквизитам, указанным в пункте 12 данного Приложения.

6.2. Способ направления требования о маржинальном взносе согласовывается сторонами при заключении сделки РЕПО и указывается в Подтверждении.

6.3. Переоценка риска позиции и расчет Уровня маржи производится с использованием портфельного метода, т.е. совокупно по всем заключенным сторонами в рамках договора РЕПО сделкам, если иное не оговорено при заключении сделки, и рассчитывается следующим образом:

6.3.1 Переоценка риска позиции осуществляется по следующей формуле:

Риск позиции = $(MV + MTS) - (RP - MTC)$, при D (Риск позиции) = $[-\infty; 0]$, где

MV - текущая рыночная стоимость бумаг, переданных по сделке РЕПО

MTS – рыночная стоимость зачисленных бумаги для погашения МС

RP - текущая сумма РЕПО

MTC – зачисленные деньги для погашения МС

6.3.2 Расчет Уровня маржи осуществляется по следующей формуле:

$[(MV + MTS) - (RP - MTC)] / (MV + MTS)$

6.4. Текущая стоимость Ценных бумаг в любой момент Рабочего дня определяется в Валюте Договора РЕПО следующим образом:

6.4.1. Для Ценных бумаг, имеющих биржевое обращение, Текущая стоимость определяется на основании рыночных котировок биржи, где котируются соответствующие Ценные бумаги;

6.4.2 Для Ценных бумаг, имеющих внебиржевое обращение, а также, в случае, если котировки на бирже отсутствуют на дату определения Текущей стоимости, Текущая стоимость определяется по данным информационного агентства Bloomberg, если иное не установлено при заключении Договора РЕПО;

6.5 В случае, если Валюта Договора РЕПО отличается от валюты используемой котировки, то для определения Текущей стоимости осуществляется пересчет указанной котировки в Валюту Договора РЕПО по рыночному курсу Европейского Центробанка, сформировавшемуся на межбанковском денежном рынке на момент определения Текущей стоимости.

7. Выплаты доходов по ценным бумагам

7.1 Если Стороны не договорились об ином при заключении Договора РЕПО, при определении в период между датами перехода прав собственности на Ценные бумаги по 1-й и 2-й части

РЕПО перечня лиц, имеющих право на получение денежных средств или иного имущества, в т.ч. в виде дивидендов, процентного дохода, частичного погашения, от эмитента и/или лица, выдавшего Ценные бумаги, являющиеся предметом Договора РЕПО, суммы денежных средств, эквивалентные выплатам эмитента и/или лица, выдавшего Ценные бумаги, и/или иное имущество или его эквивалент (далее – Доход по Ценным бумагам) должны быть перечислены Первоначальным покупателем Первоначальному Продавцу как суммы, входящие в обязательства Первоначального покупателя по Договору РЕПО.

7.2 Если в соответствии с условиями Договора РЕПО Доходы по Ценным бумагам не подлежат передаче Первоначальному продавцу, то они принимаются в уменьшение Суммы выкупа по 2-й части Договора РЕПО.

7.2.1 За исключением иных случаев, предусмотренных настоящим Приложением, в случае составления списка владельцев в период между датами перехода прав собственности на Ценные бумаги по 1-й и 2-й частям Договора РЕПО (либо датами прекращения обязательств по 1-й и 2-й частями Договора РЕПО путем зачета в установленных в настоящем Приложении случаях) Первоначальный покупатель осуществляет все права собственника в отношении полученных по 1-й части Договора РЕПО Ценных бумаг.

7.2.2 В случае включения Первоначального покупателя в список владельцев ценных бумаг, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в период между датами перехода прав собственности на Ценные бумаги по 1-й и 2-й частям Договора РЕПО (либо датами прекращения обязательств по 1-й и 2-й частями Договора РЕПО путем зачета в установленных настоящим Приложением случаях), Первоначальный продавец имеет право на получения права голоса по Ценным бумагам. Первоначальный покупатель на основании соответствующего письменного заявления Первоначального продавца обязан предоставить Первоначальному продавцу доверенность на участие в общем собрании акционеров. При этом Первоначальный покупатель не несет ответственности за невозможность осуществления Первоначальным продавцом права на участие в общем собрании акционеров, в том числе в случае предоставления Первоначальным покупателем доверенности на участие в данном собрании акционеров другим лицам, за исключением случаев ненадлежащего оформления доверенности.

7.3 В случае конвертации Ценных бумаг по основаниям, предусмотренным законом, в том числе при дроблении/консолидации акций, конвертации привилегированных акций, конвертации иных эмиссионных ценных бумаг в акции общества, конвертации при реорганизации путем слияния, разделения, выделения и присоединения, объединения выпусков ценных бумаг, если такая конвертация была проведена по счету депо (лицевому счету) Первоначального покупателя в период между датами перехода прав собственности на Ценные бумаги по 1-й и 2-й частям Договора РЕПО (либо датами прекращения обязательств по 1-й и 2-й частями Договора РЕПО путем зачета в установленных настоящим Приложением случаях), Первоначальный покупатель обязан передать по 2-й части Договора РЕПО ценные бумаги, полученные в результате конвертации/дробления/консолидации.

8. Порядок обмена подтверждениями и иной информацией

8.1 По всем Договорам РЕПО, Инвестиционное объединение предоставляет Подтверждение, содержащее Референс Сделки, который будет использован в дальнейшем при обмене сообщениями. Инвестиционное объединение предоставляет Подтверждение не позднее окончания Рабочего дня следующего за днем заключения сделки РЕПО. Клиент обязан подтвердить получение Подтверждения в тот же день и сообщить об этом Инвестиционному

объединению через систему, E-mail или любым другим способом, предусмотренным Регламентом оказания инвестиционных услуг (Регламент).

9. Случаи нарушения Приложения

9.1 Любой из ниже перечисленных случаев является случаем нарушения Приложения, причем сторона, не выполнившая свои обязательства, признается «Нарушившей стороной», другая сторона признается «Не нарушившей стороной» соответственно:

9.1.1 Одна из сторон не выполняет свои обязательства по уплате денежных средств и/или поставке ценных бумаг. Датой наступления нарушения Приложения считается Рабочий день, следующий за днем исполнения обязательства;

9.1.2 Одна из сторон не выполняет свои обязательства по Направлению подтверждения другой стороне. Датой наступления нарушения Приложения считается Рабочий день, следующий за днем исполнения обязательства;

9.1.3 Одна из сторон сообщает другой стороне о не возможности выполнения обязательств, предусмотренных данным Приложением. Датой наступления нарушения Приложения считается дата извещения о нарушении условий данного Приложения, полученного от Нарушившей стороны;

9.2 Помимо ответственности, предусмотренной пунктом 10 данного Приложения, Не нарушившая сторона имеет право при наступлении Случая нарушения условий данного Приложения потребовать в одностороннем порядке досрочного исполнения всех или части обязательств в рамках данного Приложения путем направления соответствующего письменного уведомления через систему, E-mail или любым другим способом, предусмотренным регламентом.

10. Ответственность сторон

10.1. В случае несоблюдения или нарушения одной из Сторон гарантий, предусмотренных настоящим Приложением, другая Сторона вправе требовать возмещения убытков, причиненных таким нарушением или несоблюдением, в полном объеме. Сумма причиненного убытка должна быть документально подтверждена Стороной, требующей возмещения

10.2. Сторона, допустившая несвоевременное исполнение обязательств, предусмотренных настоящим Приложением и/или условиями Договора РЕПО (Нарушившая сторона), уплачивает по требованию другой Стороны (Не нарушившей стороне) пеню, предусмотренную настоящим Приложением.

10.2.1. При несвоевременном исполнении платежных обязательств Договора РЕПО, в том числе при неисполнении обязательств по внесению Компенсационных (Маржинальных) взносов, Нарушившая сторона уплачивает Не нарушившей стороне пеню, размер которой рассчитывается исходя из суммы денежных средств, не уплаченных в установленный срок.

10.2.2. При несвоевременном исполнении обязательств по поставке Ценных бумаг по Договору РЕПО, в том числе при неисполнении обязательств по внесению Компенсационных (Маржинальных) взносов, Нарушившая сторона, уплачивает Не нарушившей стороне пени, исходя из стоимости не поставленных в срок Ценных бумаг, которая определяется, как:

- Сумма покупки, если несвоевременно исполнены обязательства по 1-й части Договора РЕПО; Сумма выкупа в остальных случаях.

10.2.3. Если Не нарушившая Сторона потребовала досрочного исполнения обязательств по 2-й части Договора РЕПО в соответствии с пунктом 9.2 настоящего Приложения, размер пени за несвоевременное исполнение обязательств по внесению Компенсационных (Маржинальных) взносов рассчитывается исходя из количества дней с даты перечисления/передачи Компенсационного (Маржинального) взноса, определенной в Подтверждении о перечислении/передаче Компенсационного (Маржинального) взноса, и датой, когда Нарушившая Сторона должна исполнить обязательства по 2-й части досрочно исполняемого Договора РЕПО.

10.2.4. При расчете размера пени за несвоевременное исполнение обязательств Сторонами применяются следующие ставки:

- Ставка в размере 0,1% в день за каждый календарный день просрочки, которая начисляется на сумму не исполненных обязательств.

10.3. Уплата Нарушившей стороной суммы пени за несвоевременное исполнение обязательств не исключает право Не нарушившей стороны:

требовать исполнения в установленном порядке Нарушившей стороной своих обязательств по 1-й/2-й части Договора РЕПО или обязательств по Компенсационным (Маржинальным) взносам; либо

если неисполнение происходит в отношении обязательств Нарушившей стороны по 1-й части Договора РЕПО, расторгнуть Договор РЕПО в одностороннем порядке, направив Нарушившей стороне соответствующее уведомление;

если неисполнение происходит в отношении уплаты Компенсационных (Маржинальных) взносов, требовать досрочного исполнения обязательств по 2-й части Договора РЕПО;

если неисполнение происходит в отношении обязательств Нарушившей стороны по 2-й части Договора РЕПО, требовать урегулирования обязательств по соответствующему Договору РЕПО.

10.5. Уплата пени Стороной, допустившей несвоевременное исполнение обязательств, не освобождает ее от исполнения обязательств и возмещения убытков, причиненных другой Стороне таким несвоевременным исполнением.

10.6. Платеж любой суммы, поступившей от Нарушившей стороны, направляется на погашение ее задолженности по денежному обязательству в следующем порядке:

- а) в первую очередь погашается сумма самого обязательства;
- б) во вторую очередь погашается сумма пени, подлежащая уплате в связи с неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств.

10.7. Оплата пени, неустоек и штрафов осуществляется в Валюте расчетов.

11. Заключительные положения

11.1. В части, неурегулированной настоящим Приложением, Стороны будут руководствоваться общими положениями Регламента. В случае противоречия настоящего Приложения положениям Регламента применяется настоящее Приложение.

11.2. Каждая из Сторон может в любое время расторгнуть договорные отношения в порядке, установленном Регламентом.

Если на предполагаемую дату расторжения Приложения не урегулированы все расчеты между

Сторонами (в том числе расчеты по пени) по заключенным в рамках настоящего Приложения Договорам РЕПО, то датой расторжения договорных отношений является дата окончания урегулирования всех этих вопросов, при этом новые Договоры РЕПО в рамках данного Приложения не заключаются.